

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Perspektive OVID Equity

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Perspektive OVID Equity

in der Zeit vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 11,73 % in der Klasse I
sowie von + 11,40 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 12.358.798,49 (9.112.206,27)

Umlaufende Anteile: Class-I 95.956 (77.820)

Class-R 19.855 (17.557)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2018
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.955	88,64	(80,71)
2. Optionsscheine	161	1,30	(0,00)
3. Bankguthaben	1.412	11,43	(19,39)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17	0,13	(0,09)
II. Verbindlichkeiten	-186	-1,50	(-0,19)
III. Fondsvermögen	12.359	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532		STK	10.053	0	0	EUR	23,650000	237.753,45	1,92
ASML Holding	NL0010273215		STK	1.297	0	750	EUR	179,700000	233.070,90	1,89
Danone	FR0000120644		STK	6.400	6.400	0	EUR	74,700000	478.080,00	3,87
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	35.000	22.936	0	EUR	15,170000	530.950,00	4,30
Groupe Eurotunnel	FR0010533075		STK	5.000	5.000	0	EUR	13,940000	69.700,00	0,56
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	7.000	7.000	0	EUR	15,248000	106.736,00	0,86
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	3.000	3.000	0	EUR	41,700000	125.100,00	1,01
MVV Energie	DE000A0H52F5		STK	6.500	0	0	EUR	25,300000	164.450,00	1,33
Prysman	IT0004176001		STK	12.000	12.000	9.000	EUR	17,900000	214.800,00	1,74
Schneider Electric	FR0000121972		STK	2.500	0	2.572	EUR	78,980000	197.450,00	1,60
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	20.000	0	7.211	EUR	14,685000	293.700,00	2,38
Talgo S.A. Acciones Port. EO -,0301	ES0105065009		STK	50.000	50.000	0	EUR	5,460000	273.000,00	2,21
Verbund	AT0000746409		STK	2.000	2.000	0	EUR	46,600000	93.200,00	0,75
Novartis	CH0012005267		STK	3.500	3.500	0	CHF	89,210000	280.976,38	2,27
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	1.150	1.150	0	CHF	273,550000	283.088,86	2,29
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283		STK	3.000	3.000	0	CHF	98,700000	266.456,69	2,16
Orsted	DK0060094928		STK	5.876	0	0	DKK	567,600000	446.846,50	3,62
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	2.700	2.700	0	DKK	574,200000	207.711,79	1,68
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	45.000	26.000	0	GBP	8,278000	415.284,28	3,36
Severn Trent	GB00B1FH8J72		STK	14.000	4.000	0	GBP	20,480000	319.643,26	2,59
Daiichikosho Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475200006		STK	3.000	3.000	0	JPY	5.010,000000	122.673,85	0,99
East Japan Railway	JP3783600004		STK	1.500	1.500	0	JPY	10.155,000000	124.326,64	1,01
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	20.000	20.000	0	JPY	1.231,000000	200.946,78	1,63
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	3.000	4.000	3.000	JPY	4.816,000000	117.923,60	0,95
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	9.000	9.000	0	JPY	5.028,000000	369.343,78	2,99
Shimano	JP3358000002		STK	2.600	500	0	JPY	16.160,000000	342.931,77	2,77
Yahoo Japan	JP3933800009		STK	60.000	60.000	0	JPY	320,000000	156.709,11	1,27
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208		STK	35.000	57.000	22.000	NOK	56,780000	205.382,33	1,66
Tomra Systems	NO0005668905		STK	4.000	4.000	0	NOK	279,600000	115.583,76	0,94
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	32.000	32.000	0	SEK	79,780000	242.273,78	1,96
American Water Works	US0304201033		STK	4.715	900	1.000	USD	115,260000	477.990,15	3,87
AT & T	US00206R1023		STK	17.000	8.008	0	USD	32,980000	493.126,35	3,99
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	1.500	1.500	0	USD	54,740000	72.219,53	0,58
Danaher	US2358511028		STK	4.256	2.000	0	USD	141,980000	531.480,61	4,30
JinkoSolar Holding	US47759T1007		STK	7.000	7.000	0	USD	22,280000	137.174,02	1,11
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	4.000	4.000	0	USD	97,480000	342.952,64	2,77
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	7.000	14.000	7.000	USD	34,750000	213.949,60	1,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		9.504.986,41	76,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	8.200	2.900	0	DKK	334,400000		367.378,98	2,97
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	512	170	0	USD	1.076,010000		484.557,03	3,92
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	3.400	3.400	0	USD	134,150000		401.169,80	3,25
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	3.658	2.200	3.600	USD	61,060000		196.453,21	1,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	1.449.559,02	11,73
Optionsscheine											
Optionsscheine auf Aktienindices											
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.12.20 S&P500 2500	DE000GA1FPY6		STK	100.000						87.000,00	0,70
Vontobel Financial Products Put 18.12.20 ESTX50 3000	DE000VF1L343		STK	50.000						73.500,00	0,59
Summe der Optionsscheine									EUR	160.500,00	1,30
Summe Wertpapiervermögen										11.115.045,43	89,94
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	456.324,83						456.324,83	3,69
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	7,48						7,48	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	499.476,66						499.476,66	4,04
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	23,06						23,06	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	48.754,22						4.626,73	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	45.208,00						50.399,11	0,41
Verwahrstelle: UBS Europe SE			DKK	295.256,46						39.557,93	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	20.564.794,00						167.848,47	1,36
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	96.968,29						85.288,09	0,69
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	78.880,53						70.983,60	0,57
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	366.182,80						37.844,05	0,31
Summe der Bankguthaben									EUR	1.412.380,01	11,43
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	17.147,84						17.147,84	0,13
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	17.147,84	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-185.774,79	-1,50
Fondsvermögen									EUR	12.358.798,49	100,2)
Perspektive OVID Equity I											
Anteilwert									EUR	107,09	
Umlaufende Anteile									STK	95.956	
Perspektive OVID Equity R											
Anteilwert									EUR	104,89	
Umlaufende Anteile									STK	19.855	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,463900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,676100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,537500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
SGS	CH0002497458	STK	-	150	
Swisscom	CH0008742519	STK	500	800	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	10.000	41.800	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	-	265	
Henkel	DE0006048432	STK	-	2.800	
Lenzing	AT0000644505	STK	-	1.264	
Wessanen	NL0000395317	STK	-	12.000	
Shire	JE00B2QKY057	STK	2.864	2.864	
GMO Internet	JP3152750000	STK	8.000	12.000	
Nintendo	JP3756600007	STK	500	500	
Rakuten	JP3967200001	STK	-	25.000	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	4.403	4.403	
Colgate-Palmolive	US1941621039	STK	-	5.211	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	3.351	
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	1.500	1.500	
Fortive Corp.	US34959J1088	STK	-	2.630	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	2.121	
Kellogg	US4878361082	STK	-	2.442	
Samsung Electronics Co. Ltd.	US7960508882	STK	-	155	
Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	US8816242098	STK	6.000	20.585	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	4.200	4.200	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47	STK	-	8.000	
Schnitzer Steel Industries	US8068821060	STK	-	4.346	
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027	STK	-	6.133	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.114.585,50

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen.

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

Perspektive OVID Equity I

Anteilwert EUR 107,09
Umlaufende Anteile STK 95.956

Perspektive OVID Equity R

Anteilwert EUR 104,89
Umlaufende Anteile STK 19.855

	Perspektive OVID Equity I	Perspektive OVID Equity R
Währung	Euro	Euro
Verwaltungsvergütung	1,12% p.a.	1,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5%
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 100

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.176.142.000,00
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der
HANSAINVEST LUX S.A.)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de